

– в зарубежной экономической литературе предлагается большое количество всевозможных методик, математических моделей диагностики вероятности наступления банкротства, при этом многочисленные попытки применения иностранных моделей прогнозирования банкротства в отечественных условиях не приносят достоверных результатов;

– в связи с отсутствием статистики в области методического обеспечения превентивной диагностики хозяйствующих субъектов в нашей стране затруднены собственные разработки методик оценки вероятности банкротства;

– в целях повышения корректности оценки вероятности банкротства «своего» предприятия целесообразно производить расчеты не по одной, а по ряду имеющихся моделей, методик, рекомендаций.

#### **Список литературы:**

- [1] Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук М-2012. Львова О.А. Банкротство в системе рыночных отношений.
- [2] Антикризисное управление: Учебно-методическое пособие: Составитель: Марчева И.А. – Нижний Новгород: Нижегородский госуниверситет, 2012. – 134 с.
- [3] Маслова И.А., Пчеленок Н.В. Методы вероятности диагностики банкротства.// Управленческий учет, № 2, 2006. [www.upruchet.ru](http://www.upruchet.ru) с.
- [4] Анализ подходов и методов диагностики кризисного состояния предприятия Т.В. Сабельфельд, О.А. Шавандина//Электронный журнал «Ползуновский вестник», №3-1,2006. – с. 185–190.
- [5] Методы оценки вероятности банкротства предприятия: Учебное пособие/ И.И. Мазурова, Н.П. Белозерова, Т.М. Леонова, М.М. Подшивалова.– СПб.: Изд-во СПбГУЭФ,2012. – 53 с.
- [6] Сравнительная характеристика методов определения риска банкротства предприятия. Агрегирование полученных данных с помощью модели нечетких множеств Н.Г. Гибизов Электронный журнал Молодой ученый 2012 № 5 с. 141–144.
- [7] Маслов Б.Г., Пчеленок Н.В. Зарубежные и российские методики прогнозирования банкротства//Управленческий учет, № 5 , 2005 [www.upruchet.ru](http://www.upruchet.ru)

*О.А. Замотаева*  
ФБОУ ВПО «ВГАВТ»

## **НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ**

В соответствии со ст.19 Федерального закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» российские организации обязаны осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни [1]. Организация системы внутреннего контроля предусматривается также в других нормативных документах:

– ст. 85 Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах» [2]

– ст. 47 Федерального закона №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [3]

Система внутреннего контроля представляет собой деятельность органов управления организации, ее подразделений и сотрудников, направленную на достижение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности, эффективности управления активами, пассивами и управления рисками.

Одной из составных частей системы внутреннего контроля является система управления оборотным капиталом. Общая сумма оборотного капитала – это денежные средства, которые «заморожены» в бизнесе. Потеря контроля над оборотным капиталом приводит к поиску источников его пополнения либо за счет займов, либо за

счет акционеров. Контроль оборотного капитала предполагает управление товарно-материальными запасами, дебиторской и кредиторской задолженностью.

Кредиторская задолженность представляет собой обязательство перед поставщиками товаров (работ, услуг), полученных организацией для осуществления основной деятельности. Для большинства организаций основными кредиторами являются поставщики сырья и других товарно-материальных ценностей.

Эффективное управление кредиторской задолженностью включает в себя следующие направления:

- получение от поставщиков кредита, удовлетворяющего организацию;
- продление срока погашения обязательств в период дефицита денежных средств;
- поддержание деловых отношений с поставщиками.

Кредиторская задолженность перед поставщиками – один из распространенных источников краткосрочного финансирования. Практически каждая организация имеет обязательство, подлежащее оплате в краткосрочном периоде. Краткосрочная кредиторская задолженность позволяет замедлить рост оборотного капитала. Товарный кредит в виде отсрочки платежа не предусматривает начисление процентов и представляет собой дешевый источник финансирования. Как правило, организации стараются максимально использовать преимущества такого кредита и отсрочить платеж на более длительный срок. В тоже время максимальное использование товарного кредита имеет отрицательные последствия в виде утраты доверия поставщиков и потери возможности получить скидку за раннюю оплату.

Потери от неполученных скидок рассчитываются по формуле:

$$\left( \frac{100}{100-d} \right)^{\frac{365}{t}} - 1 \quad (1)$$

где:  $d$  – размер скидки

$t$  – сокращение срока оплаты в днях, необходимое для получения скидки за раннюю оплату

При принятии решения об оплате на условиях получения скидки, необходимо проанализировать альтернативные затраты, связанные с инвестированием денежных средств.

#### Пример 1

Организация приобретает сырье с отсрочкой платежа 45 дней. Поставщик предлагает скидку 2% при оплате счета в течение 10 дней с момента выставления счета-фактуры. Сумма кредиторской задолженности 100 000 рублей.

Предположим, что организация может инвестировать денежные средства под 10% годовых.

При отказе от скидки и оплате счета через 45 дней организация понесет затраты (в процентах годовых):

$$\left( \frac{100}{100-2} \right)^{\frac{365}{35}} - 1 = 23,5\%$$

При принятии скидки чистые затраты составят 98000 рублей.

Рассчитаем альтернативные затраты от инвестирования 98000 рублей в течение 35 дней. Рентабельность инвестиций в размере 98000 рублей под 10% годовых между 10-м и 45-м днями:

$$980000 \times \frac{35}{365} \times 10\% = 940 \text{ рублей}$$

Следовательно, при отказе от скидки чистые затраты организации составят  $100\ 000 - 940 = 99\ 060$  рублей.

Организации следует принять предложение поставщика и воспользоваться скидкой в 2%, т.к. рентабельность инвестиций денежных средств ниже экономии от скидки на 1060 рублей.

*Пример 2*

Изменим условия примера 1 и предположим, что организация может инвестировать денежные средства под 25% годовых.

Определим рентабельность инвестиций в размере 98000 рублей под 25% годовых между 10-м и 45-м днями:

$$98000 \times \frac{35}{365} \times 25\% = 2349 \text{ рублей}$$

При отказе от скидки чистые затраты организации составят  $100\ 000 - 2\ 349 = 97\ 651$  рублей.

В данном случае организации выгоднее отказаться от скидки, т.к. рентабельность инвестиций денежных средств превышает экономию от скидки на 349 рублей.

Организация может отложить оплату в срок в случае возникновения внезапного дефицита денежных средств. Однако, любые задержки в оплате приводят к ухудшению рейтинга организации и к отказу в получении дополнительных кредитов.

При наличии у организации большого разброса структурных подразделений по географическим сегментам, необходимо принять решение о централизованном или децентрализованном способе организации закупок.

Централизованные закупки дают возможность лучше координировать уровень запасов, иметь доступ к более широкому кругу поставщиков и получать выгодные цены и оптовые скидки. Децентрализованные закупки позволяют учитывать индивидуальные потребности отдельных производств и устанавливать более тесные связи с местными поставщиками.

Обязательства в виде арендной платы, дивидендов, налогов и сборов предоставляют меньше маневра. Данные расходы должны погашаться в установленные сроки. Управление кредиторской задолженностью в данной ситуации сводится к постоянному контролю и генерации денежных средств для обеспечения своевременного погашения.

Управление кредиторской задолженностью предусматривает ее анализ по срокам возникновения. В ходе анализа организация определяет:

- производится оплата поставщикам раньше, чем необходимо?
- какие преимущества от скидок, предоставляемых поставщиками, получает организация?
- суммы просроченной задолженности являются разногласиями с поставщиками или бухгалтерскими ошибками?

*Пример 3*

**Анализ кредиторской задолженности по срокам возникновения**

Номер счета	Поставщик	Остаток	До 30 дней	До 60 дней	До 90 дней	Свыше 90 дней
0011	Поставщик 1	234800	124100	110700	–	–
0114	Поставщик 2	190700	110500	80200	–	–
0215	Поставщик 3	99180	66400	–	28700	4080
1029	Поставщик 4	60420	60420	–	–	–
	Итого	585100	361420	190900	28700	4080
	В процентном отношении	100%	61,8%	32,6%	4,9%	0,7%

Предположим, что поставщики поставляют сырье с отсрочкой платежа в 30 дней.

Из анализа мы видим, что относительно большая доля просроченной кредиторской задолженности, срок которой не превышает 60 дней (32,6%).

Перед поставщиком 3 имеется задолженность, превышающая 90 дней.

Просроченная задолженность в процентном отношении к суммарной задолженности:

$$\frac{28700 + 4080}{99180} = 33\% \text{ просроченной задолженности}$$

Если имеются оспариваемые долги, то анализируют соотношение суммы оспариваемых долгов с общей суммой кредиторской задолженности и суммой просроченных платежей. Предположим, что из общей суммы кредиторской задолженности перед поставщиком 3 оспариваемый долг составляет 7500 рублей. Отношение оспариваемой задолженности к суммарной задолженности равно:

$$\frac{7500}{99180} = 7,6\%$$

В процентах от общей задолженности свыше 30 дней:

$$\frac{7500}{99180 - 66400} = 22,8\%$$

Таким образом, эффективное управление кредиторской задолженностью предусматривает поиск благоприятных условий кредита от поставщика, продление срока погашения обязательств в периоды дефицита денежных средств и поддержание хороших отношений с поставщиками.

Кредиторская задолженность является недорогим и удобным источником финансирования. Организация должна обеспечить себе хорошую репутацию, чтобы поставщики не рассматривали ее задолженность, как источник кредитного риска.

#### Список литературы:

- [1] Федеральный закон «О бухгалтерском учете» №402-ФЗ от 6.12.2011 (ред. от 28.12.2013 №425-ФЗ)
- [2] Федеральный закон «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.1996 (ред. от 28.12.2013 №410-ФЗ)
- [3] Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 8.02.1998 (ред. от 05.05.2014 №129-ФЗ)

*В.И. Кожухарь, Т.С. Сергеева*  
ФБОУ ВПО «ВГАВТ»

## О МАТЕМАТИЧЕСКОМ МОДЕЛИРОВАНИИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ТРАНСПОРТНО- ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ СИСТЕМ (ТТС)

В 30–80-е годы прошлого века сложилась стройная система научных, инженерных, технологических, экономических обоснований по основным субъектам участвующих в транспортном процессе на водном транспорте России.

1. Грузовая база (география грузопотоков по родам грузов, объемам, расстояниям,